

证券代码：300820

证券简称：英杰电气

## 四川英杰电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详见参会投资者清单
时间	2024年1月3日 21:00—22:00
地点	电话调研（东吴证券2024年上海投资策略会线上交流）
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：刘世伟先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司副总经理兼董事会秘书刘世伟先生向调研人员介绍了公司经营情况，并与调研人员进行了交流，主要内容记录如下：</p> <p><b>问题 1：请简要介绍一下公司 2023 年的经营情况。</b></p> <p>答：从 2023 年前三季度披露的业绩情况以及 2023 年第四季度运营情况来看，公司 2023 年整体经营情况还是不错的，截止到 2023 年 12 月 25 日，公司初步统计 2023 年新增订单约 26 亿元，同比去年新增订单 24 亿元（包含子公司）的体量是增长的，其中光伏行业中单晶订单同比增长，多晶订单同比下降，光伏电池片为 2023 年新增业务，属于完全的增量，光伏行业总体订单同比去年为持平略增状态。半导体等电子材料行业订单同比有 40% 多的增长，2023 年射频电源订单约 1 亿元。射频电源在 2023 年第四季度的量产为这个行业的增长做了主要贡献。碳化硅行业的订单也是增长比较多的，最近三年连续快速增长。子公司英杰新能源的订单（充</p>

电桩和储能订单)与去年同比略有上涨,其他行业订单(包括钢铁冶金、玻璃玻纤等二十多个细分行业)同比去年也是增长的。2023年度刚刚结束,公司的订单数据、业绩数据还需要相关部门的最终统计,公司将严格按照信息披露监管规则进行披露。

**问题 2: 请问公司在硅片硅料的电源应用上是否有新技术电源?**

答:公司在硅料硅片设备的电源技术上一直在不断优化、改进完善中,技术也经历了几次升级。目前公司在部分客户的海外项目上有应用新技术的电源。第一时间了解客户的设备升级带来的电源需求变化,是公司长期以来和客户密切合作形成的一个优势,有利于公司尽早做新电源的研发。

**问题 3: 请介绍一下公司在光伏电池片电源领域的主要竞争对手以及公司的主要竞争优势在哪里? 请问公司怎么看待光伏电池片设备电源的竞争格局, 以及公司在这个领域的主要客户有哪些?**

答:光伏电池片的竞争对手主要集中在深圳、上海、江苏等地区,经常参与项目投标的大概有七八家,目前主要是TOPCON行业在上量,用的是溅射电源,市场竞争还是比较激烈的。公司产品的优势主要体现在电源性能的稳定性上,2023年10月份开始,公司的订单开始逐步放量,全年有4000万左右的电池片行业订单,主要客户在北京、深圳还有江苏,另外还有一些客户在对公司的电源进行测试,公司还和行业代理商有合作,他们面对的客户更多,将来这些客户也可能向公司直接采购电源,成为公司的直接客户。

**问题 4: 请问电池片行业的技术路线之争在公司层面是如何表现的?**

答:公司在电池片行业也要做到不同技术路线设备适配

电源的全面覆盖,目前量产的是 TOPCON 行业的溅射电源。HJT 以及其他技术路线的设备电源,目前还处于研发测试阶段,和一些客户正在进行合作。比如 HJT 现在还是在一个降本阶段,所以目前并没有大规模的上设备,国产电源的需求目前相对少一点,HJT 看明后年能否达到上量的条件,还需要根据下游企业技术进步的情况来判断,公司作为上游的电源供应商,最主要的还是把国产替代电源拿出来,性能上达到国外产品的指标,得到客户的认可。

**问题 5: 请问电池片电源的确认周期是多久? 请问电池片电源订单是和设备制造商还是电池片生产厂商签订?**

答: 光伏电池片行业目前客户为设备制造商,合同也刚刚起量,大多数还没有确认销售收入,初步估计确认周期在六个月左右。

**问题 6: 请问半导体射频电源的价值量如何?**

答: 按照目前行业分析师分析报告给出来的数据,占设备价值量的 10-15%左右,可以考虑取中位数 12%左右做测算。

**问题 7: 公司现在和中微的合作主要在刻蚀机射频电源供应上, 请问这种供应有排他性吗?**

答: 射频电源从前期研发到现在的研发成功,应该说和中微的大力协助是密不可分的,中微给公司提供了很多射频电源研发成功的条件,所以公司目前的刻蚀机射频电源供应的主要是中微,其他刻蚀机设备商将来是否能成为公司的客户,还需要看后面的情况,比如刻蚀机的国内需求状况,射频电源技术的突破情况等。从目前情况看,公司技术上有了突破,同时也有量产能力,其他厂商也有国产替代的需求。

**问题 8: 请问不同类型的射频电源的价格差异大吗? 价格如果有差异, 主要是因为什么造成的?**

答: 不同设备上用的射频电源是不一样的,比如刻蚀机

	<p>上就有多个机台不同类型的射频电源，技术难度是不一样的，成本也是不一样的。功率的大小、频率的高低都会造成价格上的差异。射频电源也用于不同的行业，除了半导体设备，还有光伏电池片、真空行业以及科研院所的设备上，参数要求也不一样，价格上也不一样。公司主要是在成本端进行定价考虑，单台几万到几十万价格不等。</p> <p><b>问题 9：请问公司射频电源的产能规划如何，未来更大量产有产能压力吗？</b></p> <p>答：射频电源产能其实是公司的一个优势。目前客户和公司合作的意愿比较强烈，主要原因之一是公司在技术上取得了突破，产品的性能达标、品质稳定；另一个原因是公司的量产能力相较其他公司有自身优势，公司新建的射频电源洁净车间已经投入使用好几个月了，目前已经进入了相对繁忙的工作状态。最近公司计划再加一条射频电源的生产线，以满足后期可能进一步放量的生产需求，如果后期还需要继续扩大生产线，公司也完全有能力做更大的产能扩建，生产场地和需要匹配的各类人员都是有保障的。</p> <p><b>问题 10：请问碳化硅设备电源的市场空间如何？</b></p> <p>答：这个行业的电源其实也是进口替代来的，长晶炉和外延炉的电源公司都在供应，行业的主要设备厂商大多数是公司的客户。这个行业起量也是比较快的，2021 年公司在这个行业的订单大概是 3000 多万，2022 年达到 7000 万左右，到 2023 年已经增长到 9000 多万了，实现了连续三年的快速增长。</p>
附件清单（如有）	参会投资者清单
日期	2024 年 1 月 4 日

附件：参会投资者清单

序号	姓名	公司
1	沈宇峰	Aspoon
2	王寒	nb 公募
3	陆忆天	Octorivers
4	张彦琨	Rays Capital
5	蒋捷	百年资产
6	唐谷军	北京东方睿石投资管理有限公司
7	叶成伟	北京暖逸欣私募基金管理有限公司
8	高新宇	碧云资本
9	蔡成吉	博鸿资产
10	何坤	博时基金管理有限公司
11	李晶	财通资管
12	王强彬	川投集团
13	王先伟	创金合信基金
14	杨煜城	淳厚基金
15	徐博	大家资产
16	曹翹楚	淡水泉
17	张东水	德邦证券资产管理有限公司
18	汪伟	鼎锋资产
19	崔洋	东方证券
20	戴能	东海基金
21	席红辉	东海资管
22	张昊	东海资管
23	谭菁	东吴基金
24	张浩佳	东吴基金
25	罗悦	东吴证券
26	韦译捷	东吴证券
27	周尔双	东吴证券
28	彭翔远	东吴自营

29	刘迪	东证融汇资管
30	刘俊	东证融汇资管
31	蒋蛟龙	东证资管
32	李方勇	非马投资
33	鲁长剑	非马投资
34	程崇	枫润资产
35	潘峰	峰境基金
36	王泷皓	蜂巢基金
37	李心宇	复星保德信
38	林浩祥	富国基金
39	孙通	富兰克林邓普顿
40	黄波	光大保德信
41	林晓枫	光大保德信
42	郭冲冲	光证资管
43	刘夕黎	广发资管
44	于洋	广发资管
45	陈思靖	国君资管
46	肖凯	国君资管
47	张欣	国君资管
48	钟婷霞	国投瑞银基金
49	黄强	海富通基金
50	刘海啸	海富通基金
51	沈梦晶	海南乘果私募基金
52	马正南	禾永投资
53	张文乾	禾永投资
54	陈思远	恒越基金
55	赵小燕	恒越基金
56	肖莹	弘尚资产
57	张骏	弘尚资产
58	闫慧辰	红杉 PIPE

59	李昕阳	泓德
60	孟焱毅	泓德
61	焉娇	厚葳基金
62	石坚	华宝基金
63	贺喆	华宝基金
64	卢毅	华宝基金
65	巩加美	华创自营
66	薛辉蓉	华富基金
67	哈含章	华润元大基金
68	张狄龙	华商基金
69	胡中原	华商基金
70	朱恒栋	华泰保兴
71	蒋煜卿	华泰证券资管
72	李锋	华泰自营
73	马新凯	华夏
74	温鑫宇	华夏
75	丁鑫	华夏未来资本管理有限公司
76	高思雨	华兴资管
77	曾万平	汇泉
78	周晓东	汇泉
79	沈若雨	汇添富基金
80	郑伟豪	嘉合基金
81	王贵重	嘉实基金
82	谢泽林	嘉实基金
83	郭昊	交银康联
84	周捷	交银康联
85	司正烝	交银施罗德
86	王思远	金元顺安
87	林曼莎	进门财经
88	孙玮	景林

89	梁荣	景顺长城
90	刘龙威	景顺长城
91	赵万隆	九泰基金
92	窦金虎	玖鹏资产
93	唐权喜	聚鸣
94	杨建标	雷钧资产
95	卢尧之	明河投资
96	金欣荻	纳轩投资
97	衡攀宇	南华基金
98	刘斐	南华基金
99	徐超	南华基金
100	薛栋民	南京璟恒
101	靳树芳	南京自营
102	曾文传	农银人寿
103	李可颖	鹏华基金
104	李韵怡	鹏华基金
105	王晶	平安资管
106	钮舒越	秋晟资产
107	古建军	趣时资产
108	滕春晓	趣时资产
109	李翔宇	筌笠资产
110	刘洋	人保资产
111	吴若宗	人保资产
112	刘安坤	融通基金
113	杜宇	瑞达基金
114	张祖良	厦门中略投资
115	施筠逸	善达投资
116	叶秉喜	上海博笃投资管理有限公司
117	赵超	上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）
118	谢宁宁	上海禧弘私募基金管理有限公司

119	施敏佳	上银基金
120	张钊溧	上证资管
121	蔡天夫	深圳大道至诚投资管理合伙企业（有限合伙）
122	季语	拾贝投资
123	陈永亮	太保资产
124	孟杰	泰达宏利
125	周昊	泰康
126	李晓金	泰康
127	殷成钢	天风资管
128	张磊	天弘
129	顾申尧	天治
130	张志强	湍团资产
131	崔逸凡	万家
132	黄之豪	万家
133	刘金磊	沃珑港投资
134	陈保国	西部利得
135	刘骏阳	湘楚资产
136	陈磊	新华基金
137	赵强	新华基金
138	史彬	鑫恒基金
139	吴建明	信泰人寿
140	王剑彬	行必达资本
141	陈俊哲	兴业自营
142	李玮	一塔资本
143	冯强	易川资产
144	黄晓峰	易米基金
145	孙会东	易米基金
146	魏炜	益和源投资
147	韩晶	银河基金
148	李一帆	银河基金

149	施文琪	银河基金
150	卢丽阳	永赢基金
151	王靖瑄	友邦保险
152	张亚辉	于翼投研
153	吴雨哲	源乐晟
154	袁迦昌	远信投资
155	龙华明	云禧投资
156	胡纪元	长城财富
157	江维	长城财富
158	高观朋	长江养老
159	向志辉	长江资管
160	严艺鸣	长江资管
161	诸勤秒	长江资管
162	吴达	长盛基金
163	周鸿博	长信基金
164	文雨	招商基金
165	邹成	招商基金
166	邵杰邦	浙商证券资管
167	邓永康	浙商自营
168	戴旅京	正圆投资
169	陈俊	中金资管
170	李梦遥	中金资管
171	朱剑胜	中金资管
172	李硕文	中泰自营
173	毛晶晶	中泰自营
174	郭雨涵	中信保诚
175	孙浩中	中信保诚
176	王睿	中信保诚
177	杨雷	中银基金
178	刘航	中银证券资管

179	王瑾	中银证券资管
180	张丽新	中银证券资管
181	陈亚博	朱雀基金
182	赵晗泥	朱雀基金
183	滕兆杰	紫阁投资